

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Santiago, Chile

31 de diciembre de 2020 y 2019



EY Chile
Avda. Presidente
Riesco 5435, piso 4,
Santiago

Tel: +56 (2) 2676 1000
www.eychile.cl

Informe del Auditor Independiente

Señores
Partícipes
Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el activo neto atribuible a los partícipes y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de Principal Administradora General de Fondos S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración del Fondo, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rodrigo Vera D.', written over a horizontal line.

Rodrigo Vera D.
EY Audit SpA

Santiago, 29 de marzo de 2021

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Santiago, Chile

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

\$: Cifras expresadas en pesos chilenos
M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos
UF : Cifras expresadas en unidades de fomento
US\$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
YE : Cifras expresadas en yen japonés
GBC : Cifras expresadas en libra esterlina

Estados Financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
Activo			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	1.151.943	19.350
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	60.374.519	25.850.027
Cuentas por cobrar a intermediarios		69.866	1
Otras cuentas por cobrar		338	1.558
Total activo		61.596.666	25.870.936
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	7	1.538	2.210
Cuentas por pagar intermediarios		211.578	76.744
Rescates por pagar		507.844	27.581
Remuneraciones Sociedad Administradora	9	6.288	2.284
Otros documentos y cuentas por pagar		19.530	635
Total pasivo (excluido el activo neto atribuible a partícipes)		746.778	109.454
Activo neto atribuible a los partícipes		60.849.888	25.761.482

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

	Nota	2020 M\$	2019 M\$
<u>Ingresos/pérdidas de la operación</u>			
Intereses y reajustes	7	697.371	300.457
Ingresos por dividendos		106.436	69.109
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado.		-	-
Diferencias de cambio neta sobre efectivo y efectivo equivalente.		(25.326)	29.211
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados.	13	1.142.951	2.811.490
Resultado en venta de instrumentos financieros	14	(70.262)	(297.805)
Total ingresos/pérdidas netos de la operación		<u>1.851.170</u>	<u>2.912.462</u>
<u>Gastos</u>			
Comisión de administración	9	(820.312)	(311.748)
Otros gastos de operación		(19.609)	(16.434)
Total gastos de operación		<u>(839.921)</u>	<u>(328.182)</u>
Utilidad de la operación antes de impuesto		<u>1.011.249</u>	<u>2.584.280</u>
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior		-	-
Utilidad de la operación después de impuesto		<u>1.011.249</u>	<u>2.584.280</u>
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de distribución de beneficios		<u>1.011.249</u>	<u>2.584.280</u>
Distribución de beneficios		-	-
Aumento de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación después de distribución de beneficios		<u>1.011.249</u>	<u>2.584.280</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes

Por los ejercicios terminados entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2020 y 2019

2020	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2020	60.915	668.806	873.616	1.402.542	4.828.634	2.933.677	8.163.410	468.371	4.897.422	31.471	201.640	1.230.978	25.761.482
Aporte de Cuotas	1.027.105	84.361	369.341	874.630	1.186.293	5.726.162	12.783.963	903.425	32.475.688	0	5.390.665	860.524	61.682.157
Rescate de Cuotas	(423.437)	(91.582)	(130.512)	(723.054)	(1.008.851)	(2.059.834)	(4.936.974)	(212.972)	(14.508.225)	0	(2.985.908)	(523.651)	(27.605.000)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	603.668	(7.221)	238.829	151.576	177.442	3.666.328	7.846.989	690.453	17.967.463	0	2.404.757	336.873	34.077.157
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	3.016	23.067	37.667	60.182	199.485	164.514	444.789	26.666	(45.648)	736	56.201	40.574	1.011.249
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2020	667.599	684.652	1.150.112	1.614.300	5.205.561	6.764.519	16.455.188	1.185.490	22.819.237	32.207	2.662.598	1.608.425	60.849.888
2019	Serie <u>A</u> M\$	Serie <u>PLAN1</u> M\$	Serie <u>PLAN2</u> M\$	Serie <u>PLAN3</u> M\$	Serie <u>PLAN4</u> M\$	Serie <u>B</u> M\$	Serie <u>C</u> M\$	Serie <u>LP3</u> M\$	Serie <u>LP180</u> M\$	Serie <u>G</u> M\$	Serie <u>LPI</u> M\$	Serie <u>P</u> M\$	Total General M\$
Activo Neto atribuible a los partícipes al 1° de Enero de 2019	41.472	561.036	802.627	928.741	2.977.612	2.002.346	5.878.603	487.085	1.544.480	37.997	20.100	757.730	16.039.829
Aporte de Cuotas	33.656	94.256	120.499	675.376	1.951.123	1.483.021	2.844.399	93.530	5.294.063	1.047	178.191	859.523	13.628.684
Rescate de Cuotas	(20.308)	(71.722)	(168.088)	(357.444)	(592.204)	(860.164)	(1.503.386)	(176.111)	(2.220.428)	(12.083)	0	(509.373)	(6.491.311)
Aumento Neto originado por transacciones de cuotas	13.348	22.534	(47.589)	317.932	1.358.919	622.857	1.341.013	(82.581)	3.073.635	(11.036)	178.191	350.150	7.137.373
Aumento/(disminución) de activo neto atribuible a partícipes originadas por actividades de la operación antes de la distribución de beneficios	6.095	85.236	118.578	155.869	492.103	308.474	943.794	63.867	279.307	4.510	3.349	123.098	2.584.280
Activo Neto atribuible a los partícipes al 31 de Diciembre de 2019	60.915	668.806	873.616	1.402.542	4.828.634	2.933.677	8.163.410	468.371	4.897.422	31.471	201.640	1.230.978	25.761.482

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Flujos de efectivo originado por actividades de la operación	Nota	2020	2019
		M\$	M\$
Compra de activos financieros		(82.181.752)	(24.337.604)
Venta/cobro de activos financieros		49.110.410	17.646.659
Liquidación de instrumentos financieros derivados		373.705	(269.186)
Dividendos recibidos		107.834	70.125
Montos pagados a Sociedad Administradora e intermediarios		(935.967)	(317.208)
Otros ingresos de operación (+)		24.039	-
Flujo neto originado por actividades de la operación		(33.501.731)	(7.207.214)
Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Colocación de cuotas en circulación		61.682.157	13.628.684
Rescate de cuotas en circulación		(27.124.737)	(6.498.374)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		34.557.420	7.130.310
Aumento (disminución) de efectivo y efectivo equivalente		1.055.689	(76.904)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente		67.043	67.043
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		(25.326)	29.211
Saldo final efectivo y efectivo equivalente	6	1.151.943	19.350

Las notas adjuntas números 1 a la 22 forman parte integral de estos estados financieros

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información general	6
Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables	7
Nota 3 - Cambios contables	12
Nota 4 - Riesgos financieros	13
Nota 5 - Política de inversión del Fondo	23
Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo	26
Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado	27
Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado	29
Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas	29
Nota 10 - Cuotas en circulación	33
Nota 11 - Rentabilidad del Fondo	35
Nota 12 - Custodia de valores	37
Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados	39
Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros	39
Nota 15 - Excesos de inversión	39
Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo	39
Nota 17 - Información estadística	40
Nota 18 - Sanciones	52
Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes	52
Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa	52
Nota 21 - Hechos relevantes	52
Nota 22 - Hechos posteriores	52

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 1 - Información general

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 es clasificado como un Fondo Mutuo balanceado agresivo, domiciliado y constituido bajo las leyes chilenas. De acuerdo a la tipificación de la Comisión para el Mercado Financiero este Fondo se define como un Fondo Mutuo mixto extranjero-derivados. La dirección de su oficina registrada es Apoquindo 3.600 Piso 10, Las Condes. El Fondo está regido por la Ley 20.712 de 2014, por el reglamento de la Ley contenido en el Decreto Supremo de Hacienda de 2014, por Normas de la Comisión para el Mercado Financiero y por el reglamento interno del Fondo.

El objetivo del Fondo es invertir en una cartera diversificada de inversiones para personas con un horizonte de jubilación cercano al año 2020 y cuyo riesgo va disminuyendo con el tiempo. Este Fondo Mutuo invierte en instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo e instrumentos de capitalización de emisores nacionales y extranjeros.

Las actividades de inversión del Fondo son administradas por Principal Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la 'Administradora'). La Sociedad Administradora pertenece a Principal Financial Group y fue autorizada por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda N°13.421 de fecha 28 de Julio de 1961.

El Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 inició sus operaciones con fecha 21 de Octubre de 2002. Las cuotas en circulación del Fondo no cotizan en bolsa, por la misma razón no tienen clasificación de riesgo vigente.

El reglamento interno del Fondo vigente al 31 de Diciembre de 2020 fue depositado en la Comisión para el Mercado Financiero con fecha 24 de Julio de 2017 entrando en vigencia el 4 de Agosto de 2017. Entre otros cambios en esa misma fecha entraron en circulación dos nuevas series, serie APVAC y serie AC. Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros estas series no presentan movimientos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables

Los principales criterios contables aplicados en la preparación de estos estados financieros se exponen a continuación.

2.1 Bases de preparación

a) Estados financieros

Los presentes estados financieros comparativos del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS).

Los estados financieros comparativos han sido preparados bajo la convención de costo histórico, modificada por la revalorización de activos financieros y pasivos financieros (incluidos los instrumentos financieros derivados) a valor razonable con efecto en resultados.

La preparación de los estados financieros comparativos en conformidad con IFRS requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También necesita que la Administración utilice su criterio en el proceso de aplicar los principios contables del Fondo. Estas áreas que implican un mayor nivel de discernimiento o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se presentan en la Nota 2.1 letra d).

El Directorio de la Administradora del Fondo ha autorizado la emisión de los presentes estados financieros en su sesión N° 663 del 23 de marzo del 2021.

b) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional del Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 ha sido determinada en pesos chilenos, moneda que también se usa para la presentación de los estados financieros separados del Fondo. Toda la información es presentada en miles de pesos chilenos y ha sido redondeada a la unidad de miles más cercana (M\$).

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.1 Bases de preparación (continuación)

c) Transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables

Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a los resultados del ejercicio.

Los activos y pasivos en unidades reajustables o monedas extranjeras se han convertido a pesos a la paridad vigente al cierre del ejercicio.

	31.12.2020	31.12.2019
	\$	\$
Unidades de Fomento	29.123,62	28.309,94
Dólar observado	710,95	748,74

d) Uso de estimaciones y juicios

En la preparación de los presentes estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Administración, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos.

Estas estimaciones se refieren principalmente a la estimación del valor justo de los activos financieros, para las que se ha utilizado una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlos en períodos próximos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 - Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros comparativos cubren los siguientes ejercicios:

Estado de Situación Financiera: Por los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Activo Neto Atribuible a los Partícipes y Estado de Flujos de Efectivo: Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2020 y 2019.

2.3 Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes

La Administradora ha revisado las normas e interpretaciones, así como las mejoras y modificaciones a IFRS, que han sido emitidas, pero que aún no han entrado en vigencia a la fecha de estos estados financieros, y ha concluido que no son aplicables al Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020, por lo tanto, no se detallan. Lo anterior también ocurre con las interpretaciones que han sido publicadas y entraron en vigencia, por lo tanto, tampoco se detallan.

2.4 Efectivo y efectivo equivalente

Se considera como efectivo los saldos de caja y banco y como equivalente al efectivo otras inversiones o depósitos de corto plazo de alta liquidez que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio de valor a su vencimiento, el que no supera los 3 meses. Al cierre del ejercicio, este rubro se compone de saldos mantenidos en bancos.

2.5 Cuentas por cobrar y pagar a intermediarios

Los montos por cobrar y pagar a intermediarios representan deudores por valores vendidos y acreedores por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera, respectivamente.

2.6 Activos financieros

2.6.1 Clasificación y medición

La Sociedad clasifica sus activos financieros en la categoría de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados según las definiciones contenidas en IFRS 9. La clasificación depende del modelo de negocios con el que se administran estos activos y las características contractuales de cada instrumento.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero deberá medirse a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a Costo Amortizado o a Valor Razonable con cambios en otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirían a valor razonable con cambios en resultados.

b) Reconocimiento, baja y medición

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable. Los costos asociados a su adquisición son reconocidos directamente en resultados.

Estos activos financieros se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo a partir de las inversiones han vencido o se han transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, todos los activos financieros son medidos al valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de cambios en el valor razonable son presentadas en el estado de resultados integrales dentro del rubro “Resultado Neto de Inversiones no Realizadas” en el ejercicio en el cual surgen.

Los ingresos por dividendos se reconocen en el estado de resultados integrales dentro de la línea “Resultado Neto de Inversiones Devengadas” cuando se establece el derecho a recibir su pago. Los intereses sobre los títulos de deuda se reconocen en el estado de resultados integrales dentro del mismo ítem mencionado, en base al método de la tasa de interés efectiva.

c) Estimación del valor razonable

El valor razonable de activos financieros transados en mercados activos se basa en precios de mercado cotizados en la fecha del estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.6 Activos financieros (continuación)

2.6.1 Clasificación y medición (continuación)

c) Estimación del valor razonable (continuación)

Se considera que un instrumento financiero es cotizado en un mercado activo si es posible obtener fácil y regularmente los precios cotizados ya sea de un mercado bursátil, operador, corredor, grupo de industria, servicio de fijación de precios, o agencia fiscalizadora, y esos precios representan transacciones de mercado reales que ocurren regularmente entre partes independientes y en condiciones de plena competencia.

El valor razonable de activos financieros que no se transan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración.

La clasificación de mediciones a valores razonables de acuerdo con su jerarquía, que refleja la importancia de los “inputs” utilizados para la medición, se establece de acuerdo con los siguientes niveles:

- Nivel 1: Instrumentos cotizados en mercados activos, donde el valor razonable está determinado por el precio observado en dichos mercados.
- Nivel 2: Instrumentos cotizados en mercados no activos, donde el valor razonable se determina utilizando una técnica o modelos de valoración, sobre la base de información de mercado.
- Nivel 3: Instrumentos no cotizados, donde también el valor razonable se determina utilizando técnicas o modelos de valoración.

c) Estimación del valor razonable (continuación)

Los modelos de valoración se emplean principalmente para valorar patrimonio, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda que no cotizan en la bolsa para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero.

Para estimar el valor razonable se utiliza el proveedor de precios externos: “RiskAmerica”, cuya metodología de valorización se basa en la descomposición de la tasa de descuento en una tasa base y un spread. Esta tasa es obtenida a partir del cálculo de las distintas estructuras de tasas del mercado nacional, permitiendo así captar diariamente los movimientos estructurales del mercado. A su vez, el spread es obtenido a partir de información de transacciones históricas de los instrumentos lo que permite obtener información respecto al premio por riesgo específico de cada papel.

Esta metodología entrega valorizaciones que se ajustan a la realidad del mercado nacional y extranjero que poseen volatilidades estables y consistentes con las volatilidades observadas para cada instrumento.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables (continuación)

2.7 Cuotas en circulación

El Fondo emite cuotas, las cuales se pueden recuperar a opción del partícipe. El Fondo ha emitido 16 series de cuotas las cuales poseen características diferentes en cuanto a remuneración por administración y comisiones de rescate, además existen series exclusivas para APV individual y APV colectivo o grupal.

Las cuotas en circulación pueden ser rescatadas sólo a opción del partícipe por un monto de efectivo igual a la parte proporcional del valor de los activos netos del Fondo en el momento del rescate.

El valor neto de activos por cuota del Fondo se calcula dividiendo los activos netos atribuibles a los partícipes de cada serie de cuotas en circulación por el número total de cuotas de la serie respectiva.

2.8 Ingresos y pérdidas de la operación

Los principales ingresos reconocidos por el Fondo son los siguientes:

- a) Ingresos por intereses y reajustes: Los que se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros procedentes de efectivo y efectivo equivalente y títulos de deuda.
- b) Ingresos por dividendos: Los que se reconocen cuando se establece el derecho a recibir su pago.
- c) Ganancia o pérdida por ajuste a valor razonable: Corresponde a los efectos diarios reconocidos por la variación en el valor justo de los activos.
- d) Ganancia o pérdida en venta de instrumentos financieros: Estas representan la diferencia entre el precio de venta y el valor libro del instrumento y se reconocen cuando se realiza la operación, es decir, cuando se transfieren los beneficios y riesgos asociados al instrumento.

2.9 Tributación

El Fondo está domiciliado en Chile, bajo las leyes vigentes en Chile, se encuentra sujeto únicamente al régimen tributario establecido en la Ley 20.712 capítulo IV, respecto de los beneficios, rentas y cantidades obtenidas por las inversiones del mismo.

Nota 3 - Cambios contables

Durante los ejercicios cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente, no existiendo cambio de criterio o clasificación que informar.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros

El Fondo Mutuo, debido a su naturaleza, está expuesto a los siguientes riesgos financieros;

- a) Riesgo de crédito.
- b) Riesgo de liquidez.
- c) Riesgo de mercado.
- d) Riesgo de capital.

En la presente nota se describe la exposición del Fondo a cada uno de estos riesgos y los procedimientos del Fondo para su medición y administración.

Marco general de administración de los riesgos

El Fondo Mutuo mantiene posiciones en una variedad de instrumentos financieros de acuerdo a su objetivo y política de inversión, al respecto el Fondo Mutuo Principal Lifetime 2020 es definido como un Fondo Mutuo mixto extranjero con derivados, tal como se señala en Nota 1 de Información general.

La política de inversiones es definida por el comité de inversiones y es aprobada por el Directorio de la Sociedad Administradora al momento de su lanzamiento o cada vez que se presenten cambios a la misma.

Por otra parte, los Portfolio Managers son los responsables de adoptar las decisiones de inversión y proceder a su aplicación. Todas las decisiones del portfolio manager deberán respetar las reglas establecidas por las normas legales, reglamentarias y administrativas aplicables al tipo de Fondo, cumplir en todo momento los requisitos necesarios para mantenerse dentro de la clasificación jurídica del Fondo y ajustarse a los lineamientos establecidos en la política de inversiones.

Las decisiones de inversión están respaldadas por estudios e informes de riesgos respecto de los distintos instrumentos y mercados, e información actualizada de los emisores en que invierte el Fondo.

Finalmente, el área de Control de Inversiones es la encargada de efectuar los análisis y preparar los informes de monitoreo de los diferentes controles de límites definidos.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero no cumpla con una obligación o compromiso que ha suscrito con el Fondo dando como resultado una pérdida financiera para este. Este riesgo surge principalmente de los instrumentos de deuda mantenidos y efectivo equivalente.

El riesgo de crédito relacionado con instrumentos de deuda se mitiga invirtiendo en instrumentos de deuda con calificación de riesgo moderada, la que se encuentra determinada en la política de inversiones del Fondo. Al respecto la política de inversiones establece que los instrumentos de emisores nacionales, los valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales y los títulos de oferta pública, emitidos por sociedades en las que invierte el Fondo, deberán contar con clasificación B, N-4 o superiores a estas de acuerdo a la última actualización publicada por la comisión clasificadora de riesgo (CCR).

Este riesgo es monitoreado periódicamente por el Portfolio Manager, mediante la revisión de los rating internos elaborados para los emisores existentes en la cartera de inversiones, así como para aquellos en los que se pretende invertir. De esta forma el Portfolio Manager se asegura no solo de cumplir con lo establecido en la política de inversiones del Fondo, sino que también de mantener una baja exposición al riesgo de crédito, mediante la selección de instrumentos financieros con una adecuada clasificación de riesgo.

La distribución de los instrumentos con clasificación de riesgo, es la siguiente:

Clasificación de riesgo	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
AAA-AA o N-1	45,44	40,26
A o N-2	8,97	12,09
BBB o N-3 - N-4	0,44	4,06
BB	-	-
B y Menores	0,22	-
BC o emitidos por el estado de Chile	44,93	43,59
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Otra forma con la que se mitiga el riesgo de crédito es mediante la desconcentración de la cartera. Al respecto, el Fondo diversifica este riesgo y controla sus límites por tipo de instrumento y origen de los emisores.

La composición de la cartera separada por origen de los emisores y tipos de instrumentos, es la siguiente:

Cartera de inversiones	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Emisores nacionales		
C.F.I. y derechos preferentes	0,87	-
Cuotas de fondos mutuos	5,53	3,77
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	0,17	2,58
Bonos bancarios	16,72	16,58
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	22,98	20,84
Bonos empresas	11,29	11,14
Depósitos a plazo	-	2,58
Letras hipotecarias	-	-
Total emisores nacionales	57,56	57,49
Emisores extranjeros		
Cuotas de Fondos mutuos	35,40	36,27
Otros Títulos de Capitalización	7,04	6,24
Total emisores extranjeros	42,44	42,51
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito:

La siguiente tabla detalla la máxima exposición al riesgo de crédito Fondo Lifetime 2020, los valores no consideran garantías asociadas:

	31.12.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Instrumentos de deuda al:		
Bonos bancarios	10.068.632	4.262.888
Bonos emitidos por el Banco Central de Chile	13.843.874	6.021.258
Bonos empresas y Sociedad securitizadoras	6.797.876	2.865.929
Depósitos a plazo	99.977	664.410
Letras hipotecarias	140	152
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>30.810.499</u>	<u>13.814.637</u>
Derivados		
Activos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	157.755	133.100
Pasivos Financieros		
Derivados (Forward de moneda)	(1.538)	(2.210)
Exposición máxima al riesgo de crédito	<u>30.966.716</u>	<u>13.945.527</u>

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidadas entregando efectivo u otro activo financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para el Fondo.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

Al respecto, la Administradora reconoce la relevancia de establecer medidas para mitigar este riesgo, por cuanto cada Fondo debe ser capaz en todo momento de hacerse cargo de sus compromisos y proceder al pago oportuno de los rescates solicitados. Por este motivo estableció una política de liquidez que busca mitigar los siguientes riesgos:

- Que la cartera no tenga la liquidez necesaria para cumplir con los rescates solicitados por los partícipes del Fondo.
- No poder realizar una transacción a ningún precio debido a que no hay suficiente actividad en el mercado para un instrumento en particular.
- Verse forzado a realizar una transacción a precios muy poco conveniente debido al bajo nivel de actividad en el mercado respecto de un instrumento en particular.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

La administración de este riesgo se basa en 2 principios que son; la diversificación de la cartera y la evaluación del instrumento. El primero busca evitar la concentración de la cartera en pocos instrumentos y el segundo se refiere a que en todos los instrumentos adquiridos se evalúa su liquidez, evaluando el volumen diario transado y las posibilidades que esto cambie en el futuro, de manera de asegurar, hasta donde sea posible, la liquidez de la cartera en su conjunto.

Al respecto se presenta el siguiente cuadro referido al 31 de Diciembre de 2020:

Tipo de Instrumento	Emisor/Fondo	M\$	%
Bono Tes Gral de la República pesos (BTP) (BTU)	Tes. Gral de la República	13.260.383	21,96
Cuotas de FM Extranjeros (CFME)	Principal Global Investors Ireland	4.428.028	7,33
Instituciones Financieras (BB), BU	Banco de Chile	3.442.159	5,70
Cuotas de FM Nacionales(CFM)	FM ETF it Now S&P/CLX IPSA	3.331.041	5,52
Cuotas de FM Extranjeros (CFME)	PIMCO Global Advisors Ireland	2.998.314	4,97
Otros Instrumentos	74 Emisores	32.914,594	54,52
Total		60.374,519	100,00

(*) Corresponde a un total de 74 emisores y distintos tipos de instrumentos

Adicionalmente, la Administradora cuenta con una línea de crédito disponible con el Banco Santander por un monto de M\$6.200.000 y otra línea de crédito con el Banco Bice por un monto de M\$8.200.000 que le permitiría enfrentar cualquier contingencia derivada de una condición de mercado en que no se puedan liquidar los activos en un plazo razonable para responder a los partícipes dentro de los plazos disponibles en el reglamento del Fondo. Asimismo existe una adecuada planificación de los flujos de caja del Fondo.

c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo tasas de interés, cambios de monedas extranjeras y precios de los instrumentos, afecten los ingresos del Fondo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

La administración del riesgo de mercado se realiza con un criterio de portfolio, en que cada activo se evalúa según su aporte al riesgo de la cartera. Lo anterior implica que la estrategia para administrar este riesgo incluye un estricto control de los límites establecidos en la política de inversión, asegurando la adecuada diversificación de la cartera, así como la medición de parámetros que permitan asegurar una adecuada exposición al riesgo y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El Fondo invierte en instrumentos financieros que están expresados en monedas distintas a su moneda funcional y por lo tanto está expuesto al riesgo de que la tasa de cambio de su moneda en relación a otras monedas extranjeras pueda afectar el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de esa porción de los activos o pasivos financieros denominados en monedas distintas al peso chileno.

Para la mitigación del riesgo de tipo de cambio, la política de inversión establece que el Fondo podrá celebrar contratos de derivados, específicamente contratos de futuros y forwards sobre moneda extranjera. En particular durante el año 2020 el Fondo efectuó contratos de derivados para la mitigación de este riesgo.

Al cierre de los estados financieros el valor en libros de los activos financieros del Fondo mantenidos en monedas extranjeras como porcentaje de sus inversiones financieras representan un 42,44% y todas ellas corresponden a dólares estadounidenses, euros, libras esterlinas y yen japonés.

La siguiente tabla muestra la concentración de los instrumentos financieros mantenida por el Fondo a la fecha de cierre de los estados financieros:

Tipos de instrumentos y su origen	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Instrumentos de deuda nacionales	51,16	53,72
Instrumentos de capitalización de emisores nacionales	6,40	3,77
Instrumentos de capitalización de emisores extranjeros	7,04	6,24
Cuotas de Fondos mutuos extranjeros	35,40	36,27
Total	100,00	100,00

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Análisis de Sensibilidad

A continuación se muestra el impacto de cambios razonablemente posibles en los tipos de cambio, tasas de interés y precios de acciones o índices.

En el caso de los instrumentos de capitalización se hizo la simulación disminuyendo un 10% el precio de las acciones nacionales, para los extranjeros se disminuyó un 10% el precio del dólar observados, para la cartera de cuotas de Fondos de inversión extranjeros, la simulación se hizo disminuyendo un 10% el precio de base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Capitalización Nacionales y Extranjeros	29.406.265	26.465.639	-10,00%

Para la cartera de instrumentos de deuda la simulación se hizo aumentando 50 puntos base en las tasas de los instrumentos. El impacto en el activo neto es el siguiente:

	Monto M\$	Monto modificado M\$	Diferencia
Instrumentos de Deuda	30.810.499	29.756.780	-3,42%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

c) Riesgo de mercado (continuación)

Clasificación por niveles de los instrumentos financieros:

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Total
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	M\$		
C.F.I. y derechos preferentes	521626		521.626
Cuotas de Fondos mutuos	24.647.473		24.647.473
Otros títulos de capitalización	4.237.166		4.237.166
Dep. y/o Pag. Bcos. e Inst. Fin.	99.977		99.977
Bonos Bancos e Inst. Financieras	10.068.632		10.068.632
Letras Crédito Bcos. e Inst. Fin.	140		140
Bonos de empresas y Sociedades securitizadoras	6.797.876		6.797.876
Bonos emitidos por Estados y Bcos. Centrales	13.843.874		13.843.874
Derivados		157.755	157.755
Total Activos	60.216.764	157.755	60.374.519
Pasivos			
Derivados	-	(1.538)	(1.538)
Total Pasivos	-	(1.538)	(1.538)

d) Riesgo de capital

El capital del Fondo está representado por los activos netos atribuibles a partícipes, el cual puede variar de manera significativa diariamente ya que el Fondo está sujeto a suscripciones y rescates diarios a discreción de los partícipes de cuotas. El objetivo del Fondo cuando administra capital es salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha con el objeto de proporcionar rentabilidad para los partícipes y mantener una sólida base de capital para apoyar el desarrollo de las actividades de inversión del Fondo.

Con el objeto de mantener o ajustar la estructura de capital, el Fondo tiene como política realizar lo siguiente:

- Observar el nivel diario de suscripciones y rescates en comparación con los activos líquidos y ajustar la cartera del Fondo para mantener la capacidad de pagar a los partícipes de cuotas en circulación.
- Recibir rescates y suscripciones de nuevas cuotas de acuerdo con el reglamento del Fondo, lo cual incluye la capacidad para diferir el pago de los rescates y requerir permanencias y suscripciones mínimas.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 4 - Riesgos financieros (continuación)

d) Riesgo de capital (continuación)

- La Administración controla el capital sobre la base del valor de activos netos atribuibles a partícipes de cuotas en circulación diariamente teniendo en consideración las exigencias mínimas establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Política de inversión del Fondo

La política de inversión vigente se encuentra definida en el reglamento interno del Fondo, depositado en la Comisión para el Mercado Financiero, el que se encuentra disponible en nuestras oficinas ubicadas en Apoquindo 3600 Piso 10, Las Condes y en nuestro sitio web www.principal.cl. La política de inversión es la siguiente:

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
1. Instrumentos de Deuda	20	70
1.1 Emisores Nacionales	0	70
1.1.a) Instrumentos emitidos o garantizados por el Estado o el Banco Central de Chile.	0	70
1.1.b) Instrumentos emitidos o garantizados por bancos e instituciones financieras nacionales.	0	70
1.1.c) Instrumentos inscritos en el Registro de Valores, emitidos por sociedades anónimas u otras entidades, registradas en el mismo Registro.	0	70
1.1.d) Títulos de deuda de securitización a que se refiere el Título XVIII de la Ley N° 18.045.	0	70
1.1.e) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero .	0	70
1.1 f) Efectos de Comercio.	0	70
1.1 g) Instrumentos de deuda emitidos o garantizados por bancos e Instituciones Financieras Extranjeras que operen en el país.	0	70
1.2 Emisores Extranjeros	0	70
1.2.a) Valores emitidos o garantizados por el Estado de un país extranjero o por sus Bancos Centrales	0	70
1.2.b) Valores emitidos o garantizados por entidades bancarias extranjeras o internacionales que se transen habitualmente en los mercados locales o internacionales	0	70
1.2.c) Títulos de deuda de oferta pública, emitidos por sociedades o corporaciones extranjeras	0	70
1.2.d) Otros valores de oferta pública, de deuda, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	70
2. Instrumentos de Capitalización	30	80
2.1 Emisores Nacionales	0	80
2.1.a) Acciones emitidas por sociedades anónimas abiertas, que cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	80
2.1.b) Acciones de sociedades anónimas abiertas, que no cumplan con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil, siempre que se encuentren registradas en una bolsa de valores del país.	0	10

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Tipo de instrumento	%Mínimo	%Máximo
2.1.c) Opciones para suscribir acciones de pago, correspondiente a sociedades anónimas abiertas, que cumplen las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil	0	80
2.1.d) Cuotas de participación emitidas por Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	80
2.1.e) Opciones para suscribir cuotas de Fondos de inversión, de los regulados por la Ley N° 20.712.	0	80
2.1.f) Cuotas de Fondos mutuos regulados por la Ley N° 20.712.	0	80
2.1.g) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	80
2.1.h) Títulos representativos de índices accionarios.	0	80
2.2 Emisores Extranjeros	0	80
2.2.a) Acciones de transacción bursátil, emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras, o títulos representativos de éstas, tales como ADR.	0	80
2.2.b) Acciones emitidas por sociedades o corporaciones extranjeras o títulos representativos de éstas, tales como ADR, que no cumplen con las condiciones para ser consideradas de transacción bursátil.	0	10
2.2.c) Cuotas de Fondos de inversión abiertos, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación sean rescatables.	0	80
2.2.d) Cuotas de Fondos de inversión cerrados, entendiendo por tales aquellos Fondos de inversión constituidos en el extranjero, cuyas cuotas de participación no sean rescatables	0	80
2.2.e) Otros valores de oferta pública, de capitalización, que autorice la Comisión para el Mercado Financiero.	0	80
2.2.f) Títulos representativos de índices accionarios.	0	80
3. Otros instrumentos e inversiones financieras	0	50
3.a) Títulos representativos de índices de deuda.	0	50
3.b) Títulos representativos de índices de commodities.	0	50
3.c) Commodities y títulos representativos de commodities.	0	50

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 5 - Política de inversión del Fondo (continuación)

Diversificación de las inversiones por emisor y grupo empresarial

Límite máximo de inversión por emisor : 20% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en cuotas de un Fondo de inversión extranjero : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en títulos de deuda de securitización correspondientes a un patrimonio de los referidos en el Título XVIII de la Ley No. 18.045 : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión por grupo empresarial y sus personas relacionadas : 30% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en instrumentos emitidos o garantizados por personas relacionadas a la Administradora, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 62, letra b) de la Ley N°20.712 y la NCG N° 376 de la Comisión para el Mercado Financiero. : 25% del activo del Fondo

Límite máximo de inversión en cuotas de Fondos nacionales o vehículos de inversión colectiva extranjeros, administrados por la misma Administradora o personas relacionadas, que cumplan con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N° 20.712. : 25% del activo del Fondo. Este límite será del 10% en el caso de Fondos Mutuos o de inversión regidos por la Ley N° 20.712.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo

a) La composición de este rubro es la siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo	Saldo al	
	2020	2019
	M\$	M\$
Saldo en bancos	1.151.943	19.350
Total efectivo	1.151.943	19.350

b) El detalle por tipo de moneda es el siguiente:

Efectivo y equivalente al efectivo		Saldo al	
		2020	2019
		M\$	M\$
Banco	\$ Chilenos	681.090	15.072
Banco	US	470.853	4.278
Total efectivo		1.151.943	19.350

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado

El saldo de la cartera al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 y sus movimientos durante cada año, son los siguientes:

a) Composición de la cartera

	Al 31 de Diciembre de 2020				Al 31 de Diciembre de 2019			
	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto	Nacional M\$	Extranjero M\$	Total M\$	% de Activo Neto
I Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados								
i) Instrumentos Capitalización								
C.F.I. y derechos preferentes	521.626	-	521.626	0,86	-	-	-	-
Cuotas de Fondos mutuos	3.331.041	21.316.432	24.647.473	40,51	970.085	9.327.889	10.297.974	39,97
Otros títulos de capitalización		4.237.166	4.237.166	6,96	-	1.604.316	1.604.316	6,23
Subtotal	3.852.667	25.553.598	29.406.265	48,33	970.085	10.932.205	11.902.290	46,20
ii) Títulos de deuda con vencimiento igual o menor a 365 días								
Dep. y/o Pag.Bcos. E Inst.Fin.	99.977	-	99.977	0,16	664.410	-	664.410	2,58
Bonos Bancos e Inst. Financieras	10.068.632	-	10.068.632	16,55	4.262.888	-	4.262.888	16,55
Letras Crédito Bcos. E Inst.Fin.	140	-	140	0,00	152	-	152	0,00
Bonos de Empresas y de sociedades securitizadas	6.797.876	-	6.797.876	11,17	2.865.929	-	2.865.929	11,12
Pagarès de Empresas			0	-	-	-	-	-
Bonos emitidos por Estados y Bcos Centrales	13.843.874	-	13.843.874	22,75	6.021.258	-	6.021.258	23,37
Subtotal	30.810.499	-	30.810.499	50,63	13.814.637	-	13.814.637	53,62
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras								
Derivados	157.755		157.755	0,26	133.100	-	133.100	0,52
Subtotal	157.755		157.755	0,26	133.100	-	133.100	0,52
Total Activos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	34.820.921	25.553.598	60.374.519	99,22%	14.917.822	10.932.205	25.850.027	100,34
Pasivos Fiancieros a valor razonable con efecto en resultados								
iv) Otros instrumentos e inversiones financieras (pasivo)								
Derivados	(1.538)	-	(1.538)	-	(2.210)	-	(2.210)	0,01
Total Pasivos Financieros a valor razonable con efecto en resultados	(1.538)	-	(1.538)	-	(2.210)	-	(2.210)	0,01

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 7 - Activos y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultado (continuación)

- b) El movimiento de los activos financieros a valor razonable con efecto en resultados se resume como sigue:

	2020 M\$	2019 M\$
Saldo de inicio	25.716.927	16.061.665
Intereses y reajustes	697.371	300.457
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable	736.417	2.884.932
Compras	82.316.586	24.414.348
Ventas	(34.475.818)	(15.374.424)
Vencimientos, cortes de cupón y otros	(14.774.719)	(2.570.051)
	60.216.764	25.716.927
	133.100	1.377
	972.715	436.790
Derivados Activos	(948.060)	(305.067)
Total activo financiero a valor razonable	157.755	133.100
Total activo financiero a valor razonable	60.374.519	25.850.027
	(2.210)	(54.749)
	(573.683)	(521.714)
Derivados Pasivos	574.355	574.253
Total Pasivos financieros a valor razonable	(1.538)	(2.210)
Total activos y pasivos financieros	156.217	130.890

- c) El movimiento de los derivados se resume como sigue:

	2020 M\$		2019 M\$	
	Sub- Total	Total	Sub-Total	Total
Saldo de inicio		130.890		(53.373)
Compensaciones positivas recibidas por derivados		948.060		305.067
Compensaciones negativas pagadas por derivados		(574.355)		(574.253)
Total Compensaciones pagadas-recibidas		(373.705)		269.186
Aumento(disminución) neto por otros cambios en el valor razonable		399.032		(84.923)
Saldo Final (Neto)		156.217		130.890

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 8 - Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 el Fondo Mutuo no mantiene activos financieros a costo amortizado.

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas

Se considera que las partes están relacionadas si una de las partes tiene la capacidad de controlar la otra o ejercer influencia significativa sobre la otra parte al tomar decisiones financieras u operacionales, o si se encuentran comprendidas por el artículo 100 de la Ley de Mercado de Valores.

a) Remuneración por administración

El Fondo es administrado por Principal Administradora General de Fondos S.A.. La Sociedad Administradora recibe a cambio una remuneración sobre la base del valor de los activos netos de las series de cuotas del Fondo, pagaderos diariamente utilizando una tasa anual de:

3,1650%	para la Serie A	IVA incluido
1,7000%	para la Serie B	Exento de IVA
1,5000%	para la serie C	Exento de IVA
0,7000%	para la serie APVAC	Exento de IVA
1,5000%	para la serie PLAN1	Exento de IVA
1,3000%	para la serie PLAN2	Exento de IVA
1,1000%	para la serie PLAN3	Exento de IVA
0,9000%	para la serie PLAN4	Exento de IVA
1,4280%	para la serie LP3	IVA incluido
2,6180%	para la serie LP180	IVA incluido
2,7180%	para la serie G	IVA incluido
1,1500%	para la serie AC	IVA incluido
1,1500%	para la serie LPI	IVA incluido
0,9000%	para la serie I	IVA incluido
0,0000%	para la serie O	IVA incluido
3,0000%	para la serie P	Exento de IVA

El total de remuneración por administración del ejercicio ascendió a M\$820.312 (M\$311.748 en el año 2019) que se presentan en el ítem “Comisión de administración” en el estado de resultados integrales. Adeudándose M\$6.288 (M\$2.284 en el año 2019) por remuneración por pagar a Principal Administradora General de Fondos S.A. al cierre del ejercicio, que se presenta en el ítem “Remuneraciones Sociedad Administradora”, en el estado de situación financiera.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2020

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,6150	2,2026	19.433,7693	1.708,2176	- 2,2026	17.725,5517	41.600.404
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	54.902,6227	1.155,4965	56.058,1192	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	36,9690	1.007.400,7968	2.129.986,6657	685.909,0110	-	2.451.478,4515	6.083.357.506
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	5,9170	-	31.083,0438	-	-	31.083,0438	70.150.548
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	0,6740	2.759,6006	2.759,6004	- 0,6742	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	53,0050	1.416.808,4603	10.299.930,4522	5.088.906,4717	-	6.627.832,4408	12.095.413.104
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

- b) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2020 (continuación)

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,5370	14.608,8760	-	-	-	14.608,8760	27.969,504
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 9 - Transacciones con partes relacionadas (continuación)

c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2019

Tenedor B	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	2,2026	-	-	2,2026	5.000
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor C	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	29,5600	845.442,1750	475.843,7692	313.885,1476	-	1.007.400,7966	2.413.076.793
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	1,6110	46.956,5730	7.946,0494	-	-	54.902,6224	131.510.958
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor LP3	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	4.915,5337	-	-4.915,5337	-	-

Tenedor LP180	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	0,6740	0,0002	-	-	0,6742	1,201
Accionistas de la Sociedad Administradora	51,5370	488.689,3880	1.702.228,2478	774.109,1757	-	1.416.808,4601	2.523.962,380
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

- c) Tenencia de cuotas por la Administradora, entidades relacionadas a la misma o su personal al 31 de Diciembre de 2019 (continuación)

Tenedor PLAN1	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	2.308,4530	31,0526	-	-2.339,5056	-	-
Personal clave de la administración	-	-	-	-	-	-	-

Tenedor PLAN4	%	N° de cuotas al inicio del ejercicio	N° de cuotas adquiridas en el año	N° de cuotas rescatadas en el año	Movimiento de alta/baja	N° de cuotas al cierre del ejercicio	Monto en M\$ al cierre del ejercicio
Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personas Relacionadas	0,5560	-	14.608,8760	913,5121	913,5121	14.608,8760	26.836.456
Accionistas de la Sociedad Administradora	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la administración	-	-	8.942,6673	-	-8.942,6673	-	-

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 10 - Cuotas en circulación

Durante los ejercicios terminados el 31 de Diciembre de 2020 y 2019, los números de cuotas suscritas, rescatadas y en circulación fueron los siguientes

2020	<u>Serie A</u>	<u>PLAN1</u>	<u>PLAN2</u>	<u>PLAN3</u>	<u>PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
Saldo al 1 de Enero	36.887,9398	385.770,9559	449.701,5580	776.046,5868	2.628.548,2052	1.292.378,9237	3.408.024,7138	215.150,3424	2.749.133,3957	22.128,8940	175.689,5391	1.019.209,7966
Cuotas suscritas	611.804,4311	47.803,5186	186.128,8595	475.587,0862	636.098,0514	2.488.847,3492	5.254.503,0868	406.655,6021	17.977.460,8097	0,0000	4.589.816,6103	702.494,1146
Cuotas rescatadas	253.658,2189	52.374,5395	65.500,2959	392.882,0318	545.706,3240	898.926,7358	2.031.397,1364	96.526,5464	8.222.508,6532	0,0000	2.533.965,1214	429.757,7546
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	395.034,1520	381.199,9350	570.330,1216	858.751,6412	2.718.939,9326	2.882.299,5371	6.631.130,6642	525.279,3981	12.504.085,5522	22.128,8940	2.231.541,0280	1.291.946,1566

2019	<u>Serie A</u>	<u>Serie PLAN1</u>	<u>Serie PLAN2</u>	<u>Serie PLAN3</u>	<u>Serie PLAN4</u>	<u>Serie B</u>	<u>Serie C</u>	<u>Serie LP3</u>	<u>Serie LP180</u>	<u>Serie G</u>	<u>Serie LPI</u>	<u>Serie P</u>
Saldo al 1 de Enero	28.464,0361	371.818,2797	475.659,5712	592.808,3245	1.873.595,8460	1.011.482,9409	2.819.780,8468	257.264,4732	985.065,4970	30.326,3693	20.193,0750	714.282,1453
Cuotas suscritas	20.783,2037	57.326,8307	65.421,1699	383.712,6139	1.093.642,3140	676.005,5723	1.246.940,0489	44.988,3845	3.052.825,8744	791,8883	155.496,4641	746.951,9821
Cuotas rescatadas	12.359,3000	43.374,1545	91.379,1831	200.474,3516	338.689,9548	395.109,5895	658.696,1819	87.102,5153	1.288.757,9757	8.989,3636	-	442.024,3308
Cuotas entregadas por distribución de beneficios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre	36.887,9398	385.770,9559	449.701,5580	776.046,5868	2.628.548,2052	1.292.378,9237	3.408.024,7138	215.150,3424	2.749.133,3957	22.128,8940	175.689,5391	1.019.209,7966

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo

La rentabilidad nominal obtenida por el Fondo es la siguiente:

a) Rentabilidad mensual

Mes	Serie A	Serie Plan 1	Serie Plan 2	Serie Plan 3	Serie Plan 4	Serie B	Serie C	Serie LP3	Serie LP180	Serie G	Serie LPI	Serie P
Enero	2,4557%	2,5618%	2,5792%	2,5966%	2,6141%	2,5444%	2,5618%	2,5681%	2,4644%	2,4557%	2,5923%	2,5182%
Febrero	-2,3547%	-2,2602%	-2,2447%	-2,2292%	-2,2136%	-2,2757%	-2,2602%	-2,2546%	-2,3470%	-2,3548%	-2,2331%	-2,2990%
Marzo	-6,1551%	-6,0580%	-6,0420%	-6,0261%	-6,0101%	-6,0740%	-6,0580%	-6,0523%	-6,1472%	-6,1551%	-6,0301%	-6,0979%
Abril	5,3554%	5,4610%	5,4783%	5,4956%	5,5130%	5,4436%	5,4610%	5,4672%	5,3641%	5,3554%	5,4913%	5,4176%
Mayo	1,5329%	1,6380%	1,6553%	1,6726%	1,6898%	1,6208%	1,6380%	1,6442%	1,5416%	1,5329%	1,6683%	1,5949%
Junio	1,5993%	1,7011%	1,7178%	1,7345%	1,7512%	1,6843%	1,7011%	1,7071%	1,6076%	1,5993%	1,7304%	1,6593%
Julio	-1,2570%	-1,1548%	-1,1380%	-1,1212%	-1,1044%	-1,1716%	-1,1548%	-1,1488%	-1,2486%	-1,2570%	-1,1254%	-1,1968%
Agosto	2,3315%	2,4374%	2,4548%	2,4722%	2,4896%	2,4200%	2,4374%	2,4436%	2,3401%	2,3315%	2,4679%	2,3939%
Septiembre	-1,8818%	-1,7835%	-1,7673%	-1,7512%	-1,7350%	-1,7996%	-1,7835%	-1,7776%	-1,8737%	-1,8817%	-1,7552%	-1,8238%
Octubre	-0,6310%	-0,5282%	-0,5113%	-0,4944%	-0,4775%	-0,5451%	-0,5282%	-0,5221%	-0,6226%	-0,6311%	-0,4986%	-0,5704%
Noviembre	3,0683%	3,1715%	3,1885%	3,2055%	3,2224%	3,1546%	3,1715%	3,1776%	3,0768%	3,0683%	3,2012%	3,1292%
Diciembre	-1,2246%	-1,1224%	-1,1056%	-1,0888%	-1,0720%	-1,1392%	-1,1224%	-1,1163%	-1,2162%	-1,2247%	-1,0930%	-1,1644%

b) Rentabilidad en los últimos períodos anuales

Serie	Rentabilidad		
	Último Año	Últimos dos Años	Últimos tres Años
A	2,3392%	15,9909%	12,3041%
B	3,3892%	18,5543%	16,4801%
C	3,5968%	19,0300%	17,1817%
LP3	3,6716%	19,2018%	17,4353%
LP180	2,4419%	16,3944%	13,3130%
G	2,3392%	16,1617%	12,9735%
LPI	3,9611%	19,8673%	19,3166%
P	3,0788%	17,3577%	13,8151%
Plan 1	3,5969%	19,0301%	17,1818%
Plan 2	3,8048%	19,5078%	17,8876%
Plan 3	4,0132%	19,9875%	18,5978%
Plan 4	4,2220%	20,4691%	19,3123%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 11 - Rentabilidad del Fondo (continuación)

c) Rentabilidad real mensual series APV

Año 2020	Serie B	Serie C	Serie Plan1	Serie Plan2	Serie Plan3	Serie Plan4	Serie P
Enero	2,4419%	2,4593%	2,4593%	2,4767%	2,4942%	2,5115%	2,4158%
Febrero	-2,7064%	-2,6909%	-2,6909%	-2,6754%	-2,6600%	-2,6445%	-2,7295%
Marzo	-6,5134%	-6,4975%	-6,4975%	-6,4816%	-6,4657%	-6,4498%	-6,5372%
Abril	5,1008%	5,1181%	5,1181%	5,1354%	5,1527%	5,1700%	5,0749%
Mayo	1,5295%	1,5467%	1,5468%	1,5640%	1,5812%	1,5985%	1,5036%
Junio	1,7556%	1,7723%	1,7723%	1,7890%	1,8058%	1,8225%	1,7305%
Julio	-1,0717%	-1,0549%	-1,0549%	-1,0381%	-1,0213%	-1,0045%	-1,0969%
Agosto	2,3771%	2,3945%	2,3945%	2,4119%	2,4293%	2,4467%	2,3510%
Septiembre	-1,8968%	-1,8806%	-1,8806%	-1,8645%	-1,8484%	-1,8322%	-1,9209%
Octubre	-0,9961%	-0,9793%	-0,9793%	-0,9625%	-0,9456%	-0,9288%	-1,0213%
Noviembre	2,4740%	2,4908%	2,4908%	2,5077%	2,5245%	2,5414%	2,4487%
Diciembre	-1,2758%	-1,2590%	-1,2590%	-1,2422%	-1,2254%	-1,2086%	-1,3009%

d) Rentabilidad real últimos períodos anuales series APVC

	Último Año	Últimos dos Años (*)	Últimos tres Años (*)
Serie B	0,6849%	6,0276%	2,4005%
Serie C	0,8870%	6,2401%	2,6057%
Serie Plan1	0,8871%	6,2402%	2,6057%
Serie Plan2	1,0896%	6,4531%	2,8113%
Serie Plan3	1,2925%	6,6666%	3,0174%
Serie Plan4	1,4959%	6,8804%	3,2238%
Serie P	0,3826%	5,4912%	1,6135%

(*) Rentabilidades anualizadas según NCG 227

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Custodia de valores

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2020 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	34.663.166	100,000%	56,2744%	-	-	-
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	-	-	-	-	-	-
Otros Entidades	-	-	-	25.553.598	100,000%	41,4854%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	34.663.166	100,000%	56,2744%	25.553.598	100,000%	41,4854%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 12 - Custodia de valores (continuación)

El detalle de la custodia de valores del Fondo 2019 en los términos solicitados en el título VI de la Norma de Carácter General N°235 de la Comisión para el Mercado Financiero es el siguiente:

INFORMACIÓN DE CUSTODIA DE LAS INVERSIONES REALIZADAS POR FONDOS MUTUOS, FONDOS DE INVERSIÓN Y FONDOS PARA LA VIVIENDA						
CUSTODIA DE VALORES						
	CUSTODIA NACIONAL			CUSTODIA EXTRANJERA		
ENTIDADES	Monto Custodiado (Miles) (1)	% sobre total inversiones en instrumentos Emitidos por Emisores Nacionales (2)	% sobre total Activo del Fondo (3)	Monto Custodiado (Miles) (4)	% sobre total inversiones en instrumentos emitidos por emisores Extranjeros (5)	% sobre total Activo del Fondo (6)
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Sociedad Administradora	14.784.722	100,000%	57,1480%	0	0,0000%	0
Empresas de Depósito de Valores - Custodia encargada por Entidades Bancarias	0	0,0000%	0	0	0,0000%	0
Otros Entidades	0	0,0000%	0	10.932.205	100,000%	42,2567%
TOTAL CARTERA DE INVERSIONES EN CUSTODIA	14.784.722	100,000%	57,1480%	10.932.205	100,000%	42,2567%

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 13 - Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Cambios en el valor razonable de instrumentos de capitalización.	(11.872)	2.649.426
Cambios en el valor razonable de instrumentos de deuda.	748.289	235.506
Diferencias de cambios netas de activos y pasivos financieros.	406.534	(73.442)
Total	1.142.951	2.811.490

Nota 14 – Resultado en venta de instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019 el detalle de estas partidas es el siguiente:

	2020	2019
	M\$	M\$
Utilidad en venta instrumentos de capitalización.	(14.637)	(302.518)
Utilidad en venta de otros instrumentos.	(55.625)	4.713
Total	(70.262)	(297.805)

Nota 15 - Excesos de inversión

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019, el Fondo no presenta excesos de inversión.

Nota 16 - Garantía constituida por la Sociedad Administradora en beneficio del Fondo

La Sociedad Administradora constituyó en beneficio del Fondo (según el artículo 7° del D.L. N° 1.328 y artículo 226 Ley N° 18.045), la siguiente garantía:

Naturaleza	Emisor	Representante de los Beneficiarios	Monto UF	Vigencia
Póliza de seguro	Compañía de Seguros de Crédito Continental	Banco Santander	10.000,00	Desde 10.01.2020 Hasta 10.01.2021

Dicha póliza fue renovada para el próximo período el 7 de Enero de 2021.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística

La información estadística del Fondo del año 2020 según lo requerido en la Circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	1.691,9041	29.499.116	144	14
FEBRERO	1.652,0640	36.926.537	344	19
MARZO	1.550,3772	32.657.814	529	15
ABRIL	1.633,4066	38.797.739	418	18
MAYO	1.658,4455	38.990.198	557	18
JUNIO	1.684,9688	44.466.907	563	19
JULIO	1.663,7882	46.970.362	766	22
AGOSTO	1.702,5786	53.449.177	1.207	27
SEPTIEMBRE	1.670,5402	54.126.688	1.105	33
OCTUBRE	1.659,9986	57.320.547	1.244	36
NOVIEMBRE	1.710,9321	62.259.595	1.264	36
DICIEMBRE	1.689,9793	61.596.666	1.405	34

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

b) Serie B

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Participes
ENERO	2.327,7385	29.499.116	4.369	551
FEBRERO	2.274,7650	36.926.537	4.531	576
MARZO	2.136,5966	32.657.814	5.199	600
ABRIL	2.252,9048	38.797.739	5.283	603
MAYO	2.289,4188	38.990.198	5.747	608
JUNIO	2.327,9806	44.466.907	5.955	624
JULIO	2.300,7054	46.970.362	6.583	647
AGOSTO	2.356,3817	53.449.177	7.251	681
SEPTIEMBRE	2.313,9761	54.126.688	7.404	701
OCTUBRE	2.301,3631	57.320.547	8.165	761
NOVIEMBRE	2.373,9614	62.259.595	8.808	786
DICIEMBRE	2.346,9173	61.596.666	9.258	830

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) **Serie C**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.456,7128	29.499.116	10.637	133
FEBRERO	2.401,1857	36.926.537	10.904	131
MARZO	2.255,7218	32.657.814	12.130	132
ABRIL	2.378,9059	38.797.739	12.363	136
MAYO	2.417,8730	38.990.198	14.192	144
JUNIO	2.459,0025	44.466.907	15.006	152
JULIO	2.430,6051	46.970.362	16.395	150
AGOSTO	2.489,8479	53.449.177	16.979	153
SEPTIEMBRE	2.445,4424	54.126.688	17.063	157
OCTUBRE	2.432,5258	57.320.547	18.370	165
NOVIEMBRE	2.509,6742	62.259.595	18.953	163
DICIEMBRE	2.481,5056	61.596.666	20.859	161

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

d) **Serie LP3**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	2.232,8506	29.499.116	581	62
FEBRERO	2.182,5080	36.926.537	581	67
MARZO	2.050,4170	32.657.814	570	63
ABRIL	2.162,5173	38.797.739	597	64
MAYO	2.198,0740	38.990.198	709	72
JUNIO	2.235,5967	44.466.907	803	80
JULIO	2.209,9146	46.970.362	999	81
AGOSTO	2.263,9167	53.449.177	1.019	85
SEPTIEMBRE	2.223,6724	54.126.688	978	91
OCTUBRE	2.212,0625	57.320.547	1.032	91
NOVIEMBRE	2.282,3539	62.259.595	1.064	95
DICIEMBRE	2.256,8751	61.596.666	1.376	99

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) **Serie LP180**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.825,3448	29.499.116	13.073	152
FEBRERO	1.782,5038	36.926.537	21.504	207
MARZO	1.672,9300	32.657.814	25.693	176
ABRIL	1.762,6674	38.797.739	19.734	201
MAYO	1.789,8398	38.990.198	29.482	229
JUNIO	1.818,6140	44.466.907	29.550	263
JULIO	1.795,9059	46.970.362	34.278	289
AGOSTO	1.837,9327	53.449.177	41.312	329
SEPTIEMBRE	1.803,4961	54.126.688	44.740	355
OCTUBRE	1.792,2677	57.320.547	48.518	399
NOVIEMBRE	1.847,4115	62.259.595	50.105	429
DICIEMBRE	1.824,9425	61.596.666	52.460	446

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

f) **Serie PLAN 1**

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.778,1005	29.499.116	866	522
FEBRERO	1.737,9114	36.926.537	807	520
MARZO	1.632,6287	32.657.814	810	518
ABRIL	1.721,7862	38.797.739	775	514
MAYO	1.749,9897	38.990.198	827	516
JUNIO	1.779,7580	44.466.907	814	516
JULIO	1.759,2047	46.970.362	850	517
AGOSTO	1.802,0831	53.449.177	859	515
SEPTIEMBRE	1.769,9437	54.126.688	827	511
OCTUBRE	1.760,5953	57.320.547	860	512
NOVIEMBRE	1.816,4332	62.259.595	842	511
DICIEMBRE	1.796,0454	61.596.666	871	511

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) Serie PLAN 2

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.992,7632	29.499.116	982	814
FEBRERO	1.948,0320	36.926.537	922	810
MARZO	1.830,3310	32.657.814	935	806
ABRIL	1.930,6018	38.797.739	907	807
MAYO	1.962,5587	38.990.198	970	808
JUNIO	1.996,2713	44.466.907	957	807
JULIO	1.973,5532	46.970.362	1.052	805
AGOSTO	2.021,9992	53.449.177	1.261	802
SEPTIEMBRE	1.986,2645	54.126.688	1.220	801
OCTUBRE	1.976,1089	57.320.547	1.281	800
NOVIEMBRE	2.039,1170	62.259.595	1.266	802
DICIEMBRE	2.016,5724	61.596.666	1.299	800

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda

h) Serie PLAN 3

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.854,2199	29.499.116	1.460	617
FEBRERO	1.812,8863	36.926.537	1.414	618
MARZO	1.703,6401	32.657.814	1.042	617
ABRIL	1.797,2661	38.797.739	1.005	618
MAYO	1.827,3264	38.990.198	1.078	619
JUNIO	1.859,0213	44.466.907	1.084	618
JULIO	1.838,1773	46.970.362	1.134	617
AGOSTO	1.883,6202	53.449.177	1.536	615
SEPTIEMBRE	1.850,6350	54.126.688	1.462	615
OCTUBRE	1.841,4860	57.320.547	1.513	618
NOVIEMBRE	1.900,5141	62.259.595	1.463	611
DICIEMBRE	1.879,8212	61.596.666	1.509	621

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.885,0167	29.499.116	3.762	1.794
FEBRERO	1.843,2896	36.926.537	3.480	1.807
MARZO	1.732,5057	32.657.814	3.573	1.812
ABRIL	1.828,0185	38.797.739	3.422	1.812
MAYO	1.858,9089	38.990.198	3.588	1.824
JUNIO	1.891,4629	44.466.907	3.585	1.830
JULIO	1.870,5729	46.970.362	3.814	1.821
AGOSTO	1.917,1424	53.449.177	3.880	1.825
SEPTIEMBRE	1.883,8799	54.126.688	3.760	1.837
OCTUBRE	1.874,8849	57.320.547	3.952	1.853
NOVIEMBRE	1.935,3016	62.259.595	3.836	1.874
DICIEMBRE	1.914,5555	61.596.666	3.966	1.881

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

j) Serie G

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.457,0942	29.499.116	74	2
FEBRERO	1.422,7832	36.926.537	69	2
MARZO	1.335,2088	32.657.814	70	2
ABRIL	1.406,7150	38.797.739	68	2
MAYO	1.428,2791	38.990.198	72	2
JUNIO	1.451,1216	44.466.907	71	2
JULIO	1.432,8806	46.970.362	74	2
AGOSTO	1.466,2877	53.449.177	75	2
SEPTIEMBRE	1.438,6961	54.126.688	72	2
OCTUBRE	1.429,6172	57.320.547	74	2
NOVIEMBRE	1.473,4820	62.259.595	72	2
DICIEMBRE	1.455,4369	61.596.666	74	2

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.177,4564	29.499.116	198	2
FEBRERO	1.151,1631	36.926.537	555	7
MARZO	1.081,7469	32.657.814	497	5
ABRIL	1.141,1487	38.797.739	210	4
MAYO	1.160,1860	38.990.198	192	4
JUNIO	1.180,2614	44.466.907	1.242	6
JULIO	1.166,9782	46.970.362	1.595	6
AGOSTO	1.195,7775	53.449.177	1.728	6
SEPTIEMBRE	1.174,7891	54.126.688	1.802	5
OCTUBRE	1.168,9315	57.320.547	2.097	5
NOVIEMBRE	1.206,3514	62.259.595	2.666	8
DICIEMBRE	1.193,1657	61.596.666	2.970	8

*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

l) Serie P

2020 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.238,1921	29.499.116	2.124	5.286
FEBRERO	1.209,7256	36.926.537	1.996	5.312
MARZO	1.135,9579	32.657.814	2.051	5.268
ABRIL	1.197,5000	38.797.739	2.006	5.317
MAYO	1.216,5988	38.990.198	2.195	5.270
JUNIO	1.236,7854	44.466.907	2.191	5.233
JULIO	1.221,9838	46.970.362	2.340	5.170
AGOSTO	1.251,2366	53.449.177	2.429	5.217
SEPTIEMBRE	1.228,4165	54.126.688	2.383	5.249
OCTUBRE	1.221,4095	57.320.547	2.578	5.202
NOVIEMBRE	1.259,6293	62.259.595	2.604	5.183
DICIEMBRE	1.244,9625	61.596.666	2.712	5.211

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

La información estadística del Fondo del año 2019 según lo requerido en la circular N° 1.997 de la Comisión para el Mercado Financiero es la siguiente:

a) Serie A

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.494,5347	16.471.757	113	9
FEBRERO	1.499,1811	16.462.636	104	9
MARZO	1.535,2469	17.183.326	116	9
ABRIL	1.556,6176	17.882.232	115	10
MAYO	1.562,3325	19.274.348	109	11
JUNIO	1.579,8581	20.496.761	109	11
JULIO	1.616,0783	21.267.625	115	11
AGOSTO	1.627,9869	21.657.370	116	11
SEPTIEMBRE	1.645,5947	22.084.164	113	12
OCTUBRE	1.620,3880	22.295.497	110	12
NOVIEMBRE	1.660,6986	24.244.906	109	12
DICIEMBRE	1.651,3513	25.870.936	138	14

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

b) Serie B

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	2.033,1502	16.471.757	2.903	487
FEBRERO	2.041,7645	16.462.636	2.652	490
MARZO	2.093,4867	17.183.326	2.969	491
ABRIL	2.125,1860	17.882.232	2.887	500
MAYO	2.134,8334	19.274.348	3.208	508
JUNIO	2.160,5876	20.496.761	3.337	511
JULIO	2.212,0337	21.267.625	3.635	509
AGOSTO	2.230,2618	21.657.370	3.569	507
SEPTIEMBRE	2.256,2710	22.084.164	3.488	538
OCTUBRE	2.223,6321	22.295.497	3.644	541
NOVIEMBRE	2.280,8575	24.244.906	3.567	546
DICIEMBRE	2.269,9820	25.870.936	4.214	554

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

c) **Serie C**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	2.141,5164	16.471.757	7.589	121
FEBRERO	2.150,9198	16.462.636	6.868	122
MARZO	2.205,7820	17.183.326	7.835	120
ABRIL	2.239,5495	17.882.232	7.711	124
MAYO	2.250,0980	19.274.348	8.706	127
JUNIO	2.277,6172	20.496.761	9.029	130
JULIO	2.332,2460	21.267.625	9.736	130
AGOSTO	2.351,8637	21.657.370	9.891	130
SEPTIEMBRE	2.379,6819	22.084.164	9.905	127
OCTUBRE	2.345,6559	22.295.497	10.172	125
NOVIEMBRE	2.406,4169	24.244.906	9.462	125
DICIEMBRE	2.395,3493	25.870.936	10.033	130

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

d) **Serie LP3**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Participes
ENERO	1.944,9740	16.471.757	595	58
FEBRERO	1.953,6224	16.462.636	494	58
MARZO	2.003,5745	17.183.326	523	58
ABRIL	2.034,3671	17.882.232	513	59
MAYO	2.044,0741	19.274.348	515	59
JUNIO	2.069,1961	20.496.761	513	61
JULIO	2.118,9554	21.267.625	564	66
AGOSTO	2.136,9100	21.657.370	580	64
SEPTIEMBRE	2.162,3138	22.084.164	559	63
OCTUBRE	2.131,5264	22.295.497	578	63
NOVIEMBRE	2.186,8702	24.244.906	552	62
DICIEMBRE	2.176,9455	25.870.936	570	61

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

e) **Serie LP180**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.609,0419	16.471.757	3.453	75
FEBRERO	1.614,7218	16.462.636	3.307	77
MARZO	1.654,3357	17.183.326	3.362	76
ABRIL	1.678,1188	17.882.232	3.521	81
MAYO	1.684,4228	19.274.348	4.458	87
JUNIO	1.703,4578	20.496.761	5.218	90
JULIO	1.742,6598	21.267.625	6.466	98
AGOSTO	1.755,6505	21.657.370	6.607	98
SEPTIEMBRE	1.774,7848	22.084.164	6.469	100
OCTUBRE	1.747,7474	22.295.497	6.668	100
NOVIEMBRE	1.791,3735	24.244.906	6.389	117
DICIEMBRE	1.781,4422	25.870.936	10.422	126

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

f) **Serie PLAN 1**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.549,9692	16.471.757	728	556
FEBRERO	1.556,7751	16.462.636	668	556
MARZO	1.596,4828	17.183.326	753	555
ABRIL	1.620,9229	17.882.232	746	551
MAYO	1.628,5575	19.274.348	779	551
JUNIO	1.648,4751	20.496.761	776	550
JULIO	1.688,0137	21.267.625	816	541
AGOSTO	1.702,2129	21.657.370	826	544
SEPTIEMBRE	1.722,3472	22.084.164	815	540
OCTUBRE	1.697,7205	22.295.497	843	531
NOVIEMBRE	1.741,6975	24.244.906	822	531
DICIEMBRE	1.733,6870	25.870.936	849	530

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

g) **Serie PLAN 2**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.733,6203	16.471.757	900	839
FEBRERO	1.741,4996	16.462.636	806	839
MARZO	1.786,2221	17.183.326	904	836
ABRIL	1.813,8652	17.882.232	882	830
MAYO	1.822,7180	19.274.348	922	828
JUNIO	1.845,3135	20.496.761	911	826
JULIO	1.889,8944	21.267.625	958	827
AGOSTO	1.906,1154	21.657.370	972	822
SEPTIEMBRE	1.928,9788	22.084.164	964	819
OCTUBRE	1.901,7203	22.295.497	1.002	821
NOVIEMBRE	1.951,3027	24.244.906	972	820
DICIEMBRE	1.942,6580	25.870.936	974	818

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda

h) **Serie PLAN 3**

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.609,8692	16.471.757	885	629
FEBRERO	1.617,4340	16.462.636	819	631
MARZO	1.659,2527	17.183.326	923	628
ABRIL	1.685,2078	17.882.232	915	626
MAYO	1.693,7207	19.274.348	963	627
JUNIO	1.714,9991	20.496.761	977	623
JULIO	1.756,7305	21.267.625	1.023	625
AGOSTO	1.772,1095	21.657.370	1.050	623
SEPTIEMBRE	1.793,6603	22.084.164	1.050	621
OCTUBRE	1.768,6147	22.295.497	1.090	623
NOVIEMBRE	1.815,0247	24.244.906	1.049	622
DICIEMBRE	1.807,2909	25.870.936	1.356	618

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

i) Serie PLAN 4

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.633,3383	16.471.757	2.319	1.841
FEBRERO	1.641,2655	16.462.636	2.125	1.850
MARZO	1.683,9864	17.183.326	2.408	1.839
ABRIL	1.710,6092	17.882.232	2.371	1.824
MAYO	1.719,5425	19.274.348	2.535	1.825
JUNIO	1.741,4317	20.496.761	2.537	1.822
JULIO	1.784,1091	21.267.625	2.693	1.817
AGOSTO	1.800,0335	21.657.370	2.721	1.809
SEPTIEMBRE	1.822,2232	22.084.164	2.732	1.811
OCTUBRE	1.797,0838	22.295.497	3.219	1.807
NOVIEMBRE	1.844,5444	24.244.906	3.455	1.811
DICIEMBRE	1.836,9966	25.870.936	3.596	1.808

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

j) Serie G

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	Nº de Partícipes
ENERO	1.285,7124	16.471.757	89	3
FEBRERO	1.290,1522	16.462.636	82	3
MARZO	1.321,6915	17.183.326	91	3
ABRIL	1.340,5823	17.882.232	88	3
MAYO	1.345,5042	19.274.348	83	3
JUNIO	1.360,5974	20.496.761	72	3
JULIO	1.391,7909	21.267.625	71	2
AGOSTO	1.402,0473	21.657.370	71	2
SEPTIEMBRE	1.417,2117	22.084.164	70	2
OCTUBRE	1.395,5032	22.295.497	72	2
NOVIEMBRE	1.430,2192	24.244.906	70	2
DICIEMBRE	1.422,1694	25.870.936	72	2

(*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 17 - Información estadística (continuación)

k) Serie LPI

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.022,8021	16.471.757	20	1
FEBRERO	1.027,5689	16.462.636	18	1
MARZO	1.054,0917	17.183.326	21	1
ABRIL	1.070,5362	17.882.232	20	1
MAYO	1.075,8985	19.274.348	21	1
JUNIO	1.089,3704	20.496.761	21	1
JULIO	1.115,8307	21.267.625	22	1
AGOSTO	1.125,5511	21.657.370	22	1
SEPTIEMBRE	1.139,1922	22.084.164	22	1
OCTUBRE	1.123,2373	22.295.497	22	1
NOVIEMBRE	1.152,6648	24.244.906	22	1
DICIEMBRE	1.147,7044	25.870.936	84	2

*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

l) Serie P

2019 Mes	Valor Cuota (*)	Total de Activos M\$ (*)	Remuneración Devengada Acumulada M\$	N° de Partícipes
ENERO	1.088,3135	16.471.757	2.012	4.386
FEBRERO	1.091,8352	16.462.636	1.898	4.373
MARZO	1.118,2581	17.183.326	2.192	4.336
ABRIL	1.133,9782	17.882.232	2.226	4.422
MAYO	1.137,8689	19.274.348	2.401	4.621
JUNIO	1.151,3122	20.496.761	1.622	4.741
JULIO	1.178,4259	21.267.625	1.762	4.860
AGOSTO	1.187,8342	21.657.370	1.812	4.990
SEPTIEMBRE	1.201,3903	22.084.164	1.874	5.091
OCTUBRE	1.183,7095	22.295.497	1.990	5.175
NOVIEMBRE	1.213,8731	24.244.906	1.962	5.191
DICIEMBRE	1.207,7773	25.870.936	2.079	5.354

*) Información al último día de cada mes, en miles de pesos o la moneda que corresponda.

FONDO MUTUO PRINCIPAL LIFETIME 2020

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2020 y 2019

Nota 18 - Sanciones

Durante el ejercicio 2020 y 2019 el Fondo, sus Administradores o Directores no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero.

Nota 19 - Distribución de beneficios a los partícipes

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no hubo distribución de beneficios a los partícipes.

Nota 20 - Operaciones de compra con retroventa

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no se efectuaron operaciones de compra con retroventa.

Nota 21 - Hechos relevantes

Durante el ejercicio 2020 y 2019 no hay hechos relevantes que informar.

Nota 22 - Hechos posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de Diciembre de 2020 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores significativos que afecten la presentación de los mismos.